



Disclaimer

본 자료는 회사의 영업활동에 대한 이해증진을 위해 AJ네트웍스(주)에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드립니다.

본 자료에 포함된 회사의 경영실적 및 재무성과와 관련된 모든 정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었습니다.

본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들이므로 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 투자결과에 대한 법적 책임 소재의 입증자료로 활용될 수 없습니다.

Contents

01/ 회사 소개자료

02/ 22년 1분기 경영실적 Review

03/ 주요 이슈사항

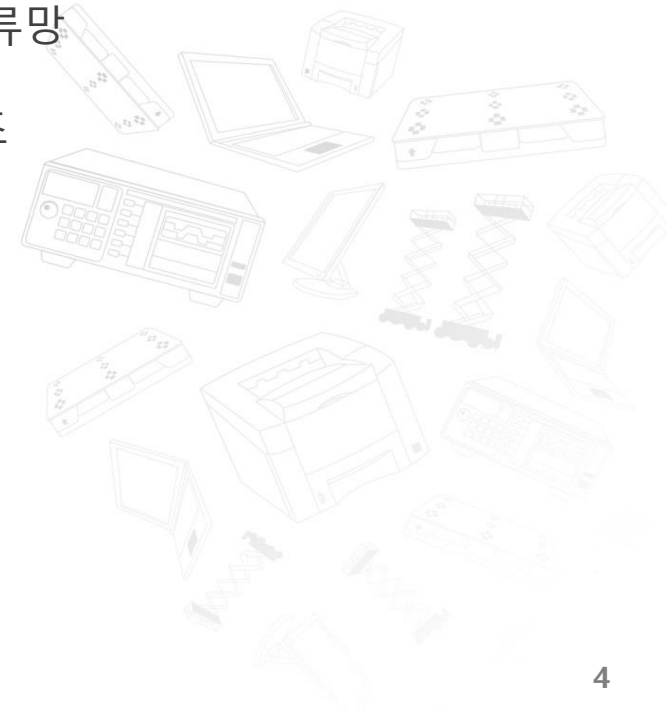
Appendix





01/ 회사 소개자료

- 회사개요
- 사업부문 소개
- 사업부 통합 물류망
- 선순환 수익구조

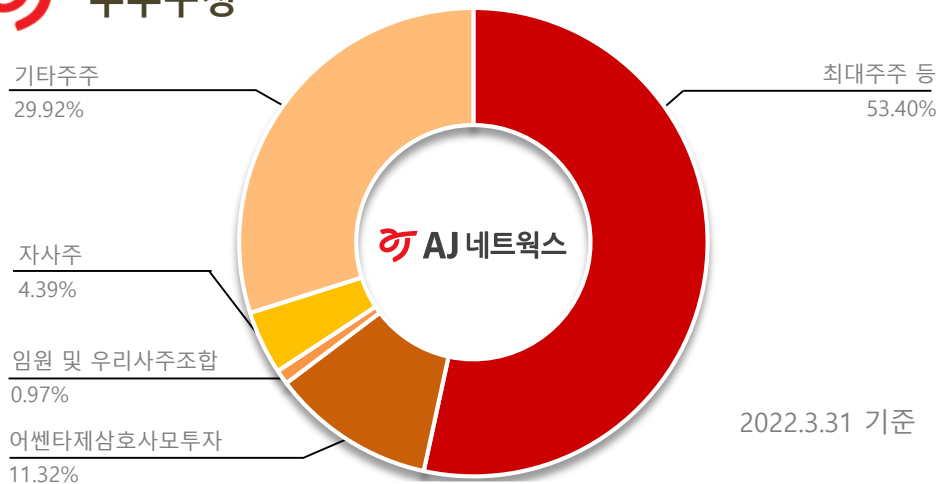


새로운 편리함으로 건전한 성장을 하는 회사

Company Profiles

회 사 명	AJ네트웍스(주)
대 표 이 사	박대현, 손삼달
설 립 일	2000년 02월 10일
자 본 금	468 억 원
임 직 원 수	497명 (2022년 3월)
업 종	물류기기 및 장비, 컴퓨터 등 사무기기, 기계장비 임대업
주 소	서울특별시 송파구 정의로 8길 9
홈 페이지	www.ajnet.co.kr

주주구성



안정적인 고객기반으로 국내 대표 B2B 렌탈서비스 전문기업 입지 강화



파렛트 사업부

- 파렛트 렌탈 국내 2위¹
- 물류시스템 표준화 · 효율화
- 고객 맞춤형 렌탈 시스템
- 산업 · 업종별 특화된 전용 파렛트 운영



건설장비 사업부

- 고소장비 렌탈 국내 1위² (국내 최대 규모)
- 고소장비 12,000대, 지게차 7,500대, 고소작업차 42대
- 안전작업을 위한 위험감지 및 사고방지 특허 다수 보유
- 국내 유일 전국망, 차별화된 서비스 역량



IT 사업부

- IT렌탈 국내 1위³
- 최신 IT기기 및 모바일 기기 최다 보유
- 업계 유일 각종 소프트웨어 라이선스 보유
- A/S, 자산관리 등 종합서비스 제공



¹ 매출액 기준
² 고소장비 보유수량 기준(당사 추정)
³ IT기기 보유수량 기준(당사 추정)

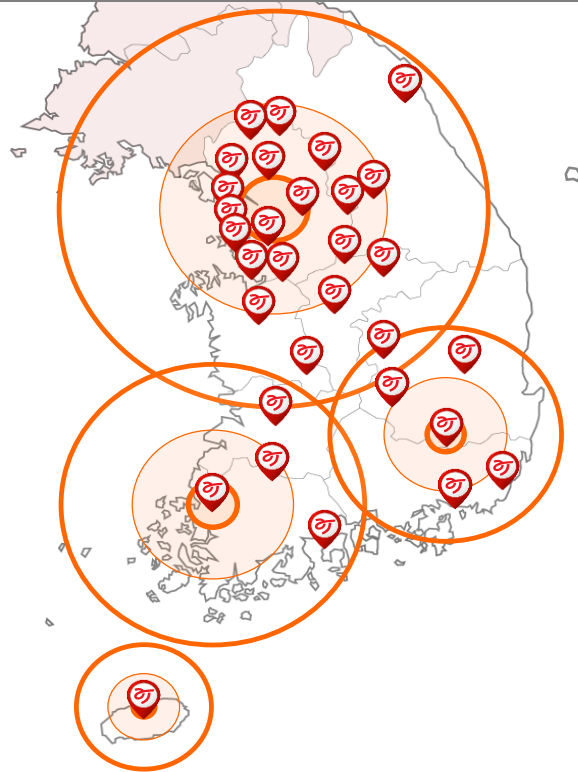
각 사업부간 시너지 창출을 통한 렌탈 시장 지배력 확대

AJ 국내 전산 및 통합 물류망 확충

사업부간 전산시스템 통합

사업부간 물류센터 통합

렌탈 시장 지배력 확대



Extension

렌탈 품목 확대

고객 추가 확보

Saving

회수 비용 절감

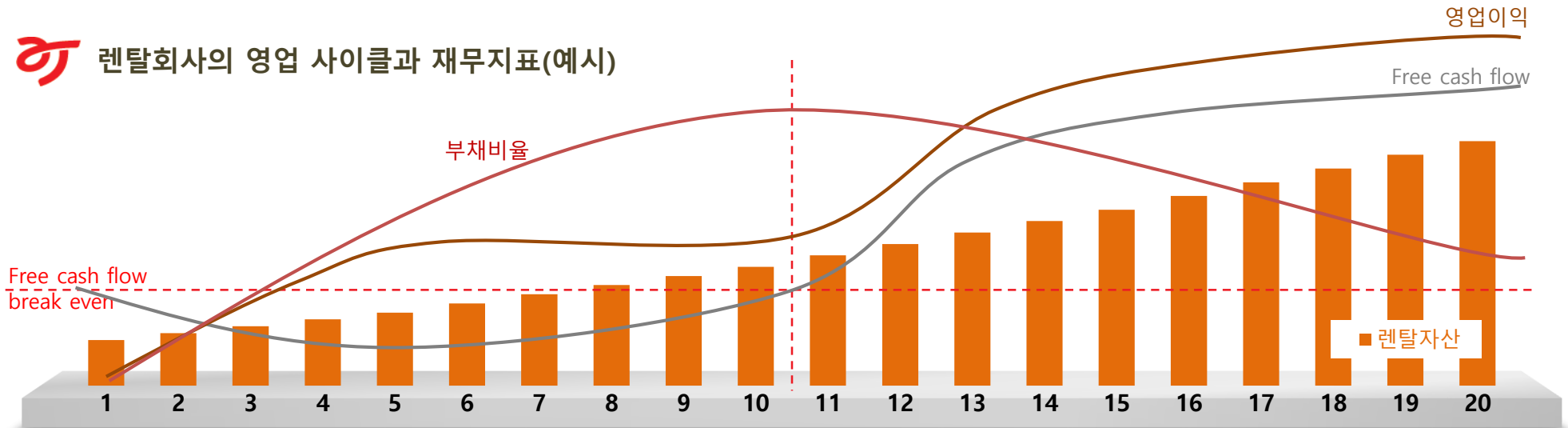
각 사업부간 시너지

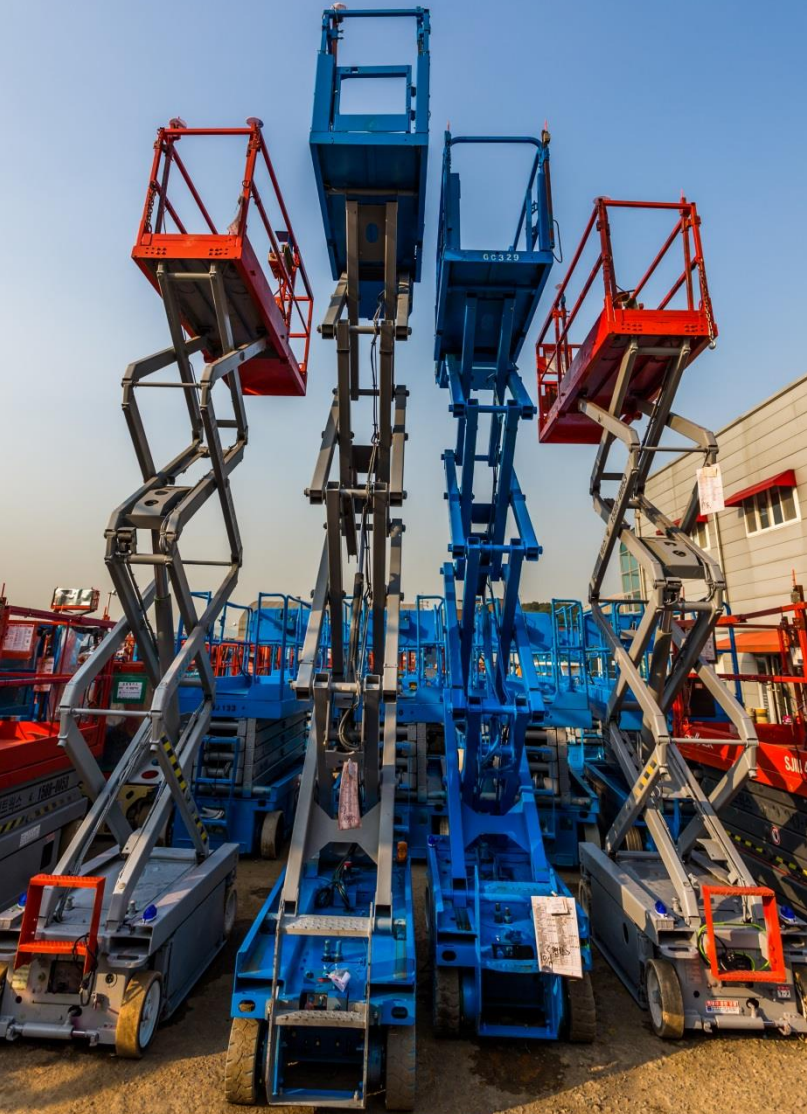
투자 ↔ 수익 선순환구조 구축으로 안정적 성장 시현

선순환 수익구조 창출



렌탈회사의 영업 사이클과 재무지표(예시)





02/ 22년 1분기 경영실적 Review

- Summary
- 경영실적(연결)
- 경영실적(연결)-사업부문별
- 경영실적(별도)
- 경영실적(별도)-사업부문별



시장에서의 사업지위

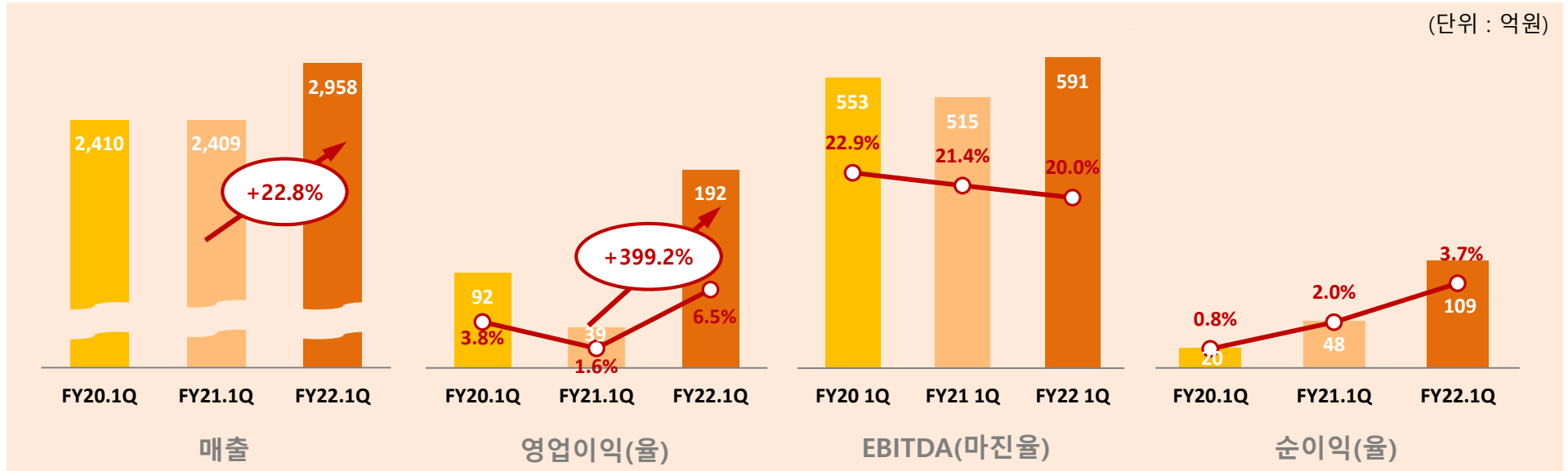
- 파렛트 부문 : 약 30% M/S로 한국파렛트풀(KPP)과 함께 복점체제 유지. 자사파렛트와 목재파렛트 사용비중이 낮아지고 플라스틱 렌탈 파렛트 전환율의 꾸준한 증가에 따라 지속적인 시장확대가 이루어져 매년 15% 수준 고성장 기록 중
- IT 부문 : 롯데렌탈, 한국렌탈, 외국계렌탈사 등과 경쟁하고 있으며 매출액 및 자산보유량 기준 약 34% M/S 차지하며 1위 사업자 지위 유지. 전통적인 OA기기 외 태블릿PC, 스마트폰 등 모바일 기기 및 공기청정기 등 환경가전으로 렌탈 아이템 확장 중이며, IT시장 트렌드 변화에 빠르게 대응 중. B2G 전담팀 신설을 통해 매출 증대
- 건설장비 부문 : 고소장비 보유대수 12,000여 대로 국내 M/S 1위, 지게차 7,500여 대 보유하고 있으며 지속 확대 중. 사용연한이 길고 중고가치가 높게 형성되어 있는 중장비를 중심으로 추가 렌탈 아이템 개발 및 시장진입 검토

2022년 1분기 연결 매출 2,958억원, 영업이익 192억원, 순이익 109억원 시현

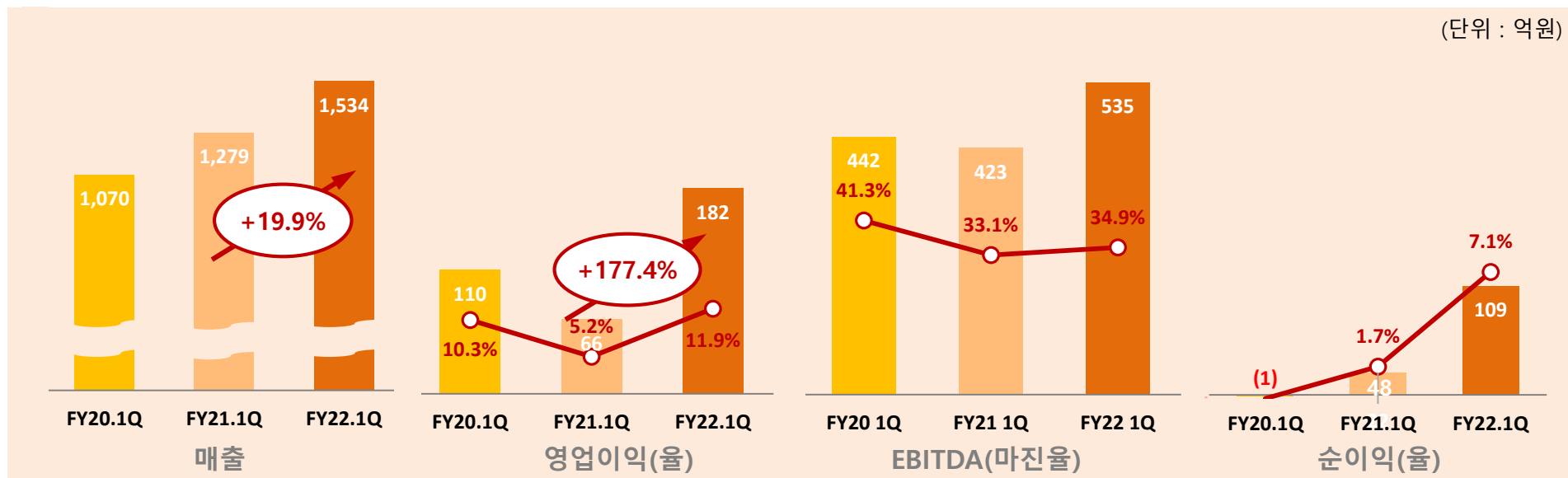
- 22년 1분기 연결 실적 전년 동기 대비 턴어라운드(흑자 전환) 하여 자회사 리스크 감소 실적으로 증명
- 지난해 초부터 시작한 포트폴리오 재편 작업으로 경영 실적이 개선되고 재무구조도 안정화
- AJ 오토파킹시스템즈 적자폭 개선 및 AJ Total Vietnam Co., Ltd. 흑자전환 등 경영실적 긍정적 변화
- 렌탈부문 영업이익 186.1억, 창고 및 유통부문 5.1억원, 기타부문 1.2억원 총 192.4억원으로 전체 부문별 고른 흑자 전환

2022년 1분기 별도 매출 1,534억원, 영업이익 182억원, 순이익 109억원 시현

- 파렛트 부문 : E-커머스 시장 및 물류시장 확대에 의해 전년 동기 대비 매출 17.2% 증가
- IT 부문 : B2G 전담팀 신설을 통해 교육용 태블릿 PC 등 스마트 단말기 보급 사업 확대에 의해 전년 동기 대비 매출 23.0% 증가, 영업이익은 전년대비 2.0% 상승한 영업이익율 9.7% 달성하였음
- 건설장비 부문 : 삼성고덕 3기에 2,500대의 고소장비 납품 등 고소장비 가동율 상승, 물류용 지게차 매출로 전년대비 24.6% 증가, 영업이익율은 17.7%로 전년대비 5.0% 상승



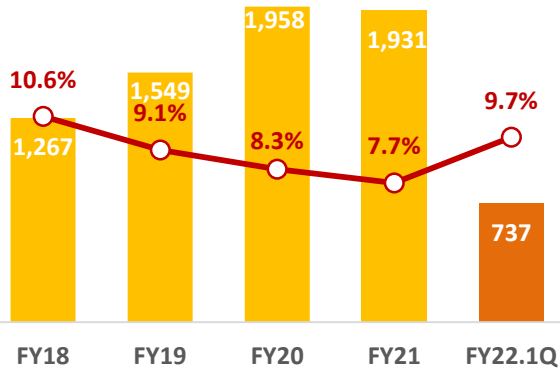
- 매출 : AJ네트웍스 19.9%, AJ토탈 25.8%, AJ에너지 20.2% 매출신장 영향으로 YoY +22.8%
AJ전국스카이를 제외한 모든 연결회사가 매출폭 신장(AJ메인터넌스파트너스 YoY +36.6%, AJ Rental Co.,Ltd. +38.9%)
다올에프앤비 및 서우푸드 AJ토탈에 22.1분기 흡수합병
- 영업이익 : AJ네트웍스 YoY +177.4% , AJ에너지 YoY +600%, AJ APS 흑자전환 영향으로 YoY +399.2%
- EBITDA : 영업이익 증가 영향으로 YoY +12.9%
- 순이익 : 계속영업순이익 109억원으로 YoY +127.1%



- 매출 : 파렛트, IT, 건설장비 전 부문 매출 성장하여 YoY +19.9% 달성
(YoY 파렛트 +17.2%, IT +23.0%, 건설장비 +24.6%)
- 영업이익 : IT사업부의 영업이익 흑자전환으로(-32.4억→71.4억) YoY +177.4% 어닝 서프라이즈 달성
파렛트 사업부는 유가상승 및 일시적 비용 증가로 비용 증대
(YoY 파렛트 -17.9%, IT 흑자전환, 건설장비 +50.7%)
- EBITDA : 영업이익 증가 영향으로 YoY +23.6%
- 순이익 : 종속·관계회사 투자이익으로 9.5억원 발생
이자비용 71억원 등 반영 → 당기순이익 109.1억원 달성 (YoY +393.6%)

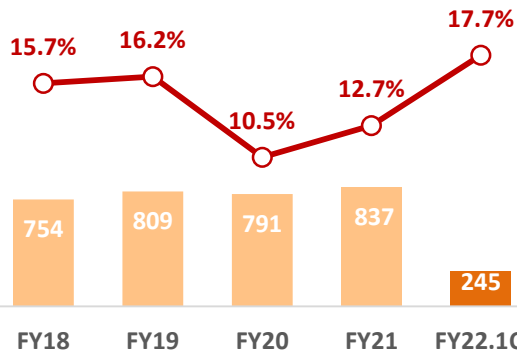
경영실적(별도)-사업부문별

IT기기



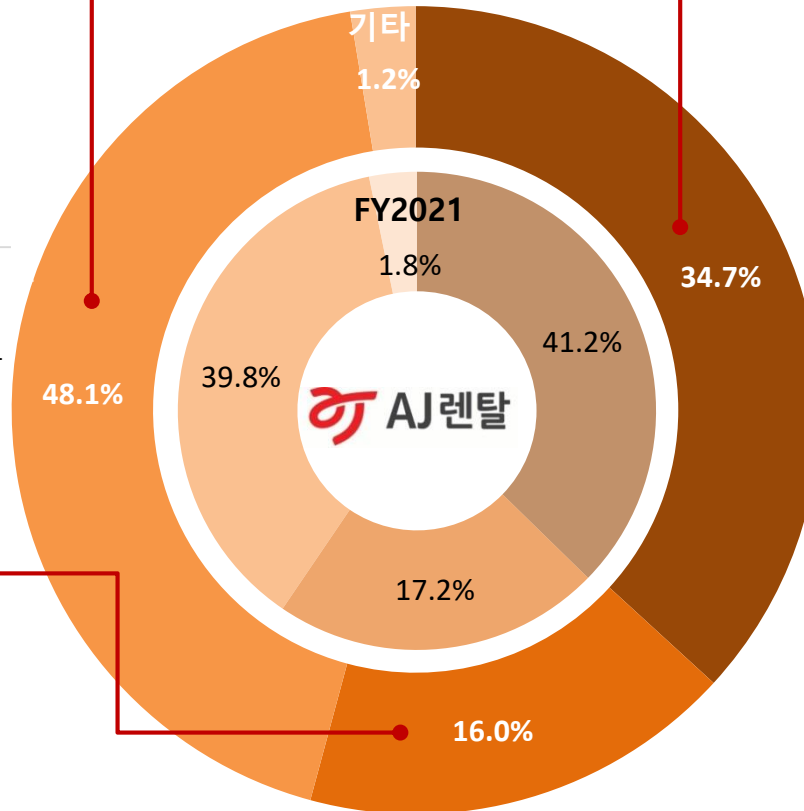
- 국내 M/S 1위 유지
- 코로나19 확산으로 인한 재택근무 보편화 온라인 강의 등 IT 렌탈 수요 큰 폭 성장
- 영업이익률 9.7%로 19년 수준으로 회복
- B2G 신설부서 매출 크게 기여

건설장비



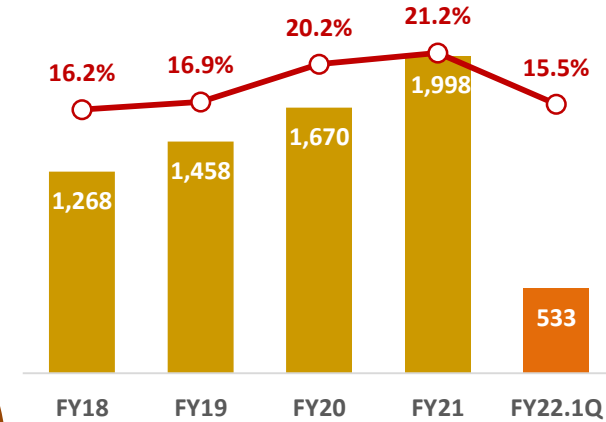
- 고소장비 12,000여 대(국내 M/S 1위), 지게차 7,500여 대 보유
- 고덕3기 고소장비 2,500대 지원 및 지게차 가동률 상승으로 인한 매출 및 수익성 증대
- 영업이익률 17.7%로 22년 수익성 회복 기대

FY2022.1Q 매출비중



파렛트

(단위 : 억 원)



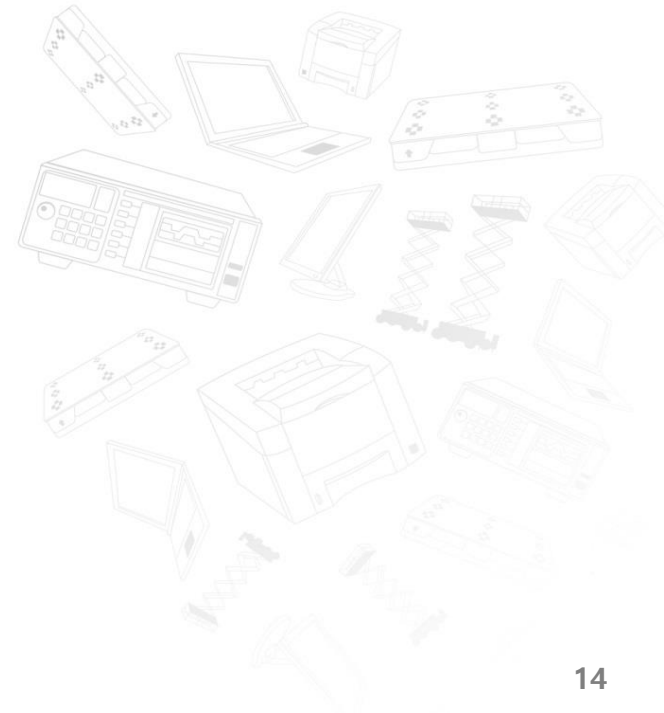
- 매출은 YOY 17.2% 상승하였지만 유류상승 및 일시적 비용 증가로 인한 영업이익률 감소
- 국내 M/S 30~33%(2위) 유지

• 막대 그래프 : 매출(누적)
• 꺾은선 그래프 : 영업이익률



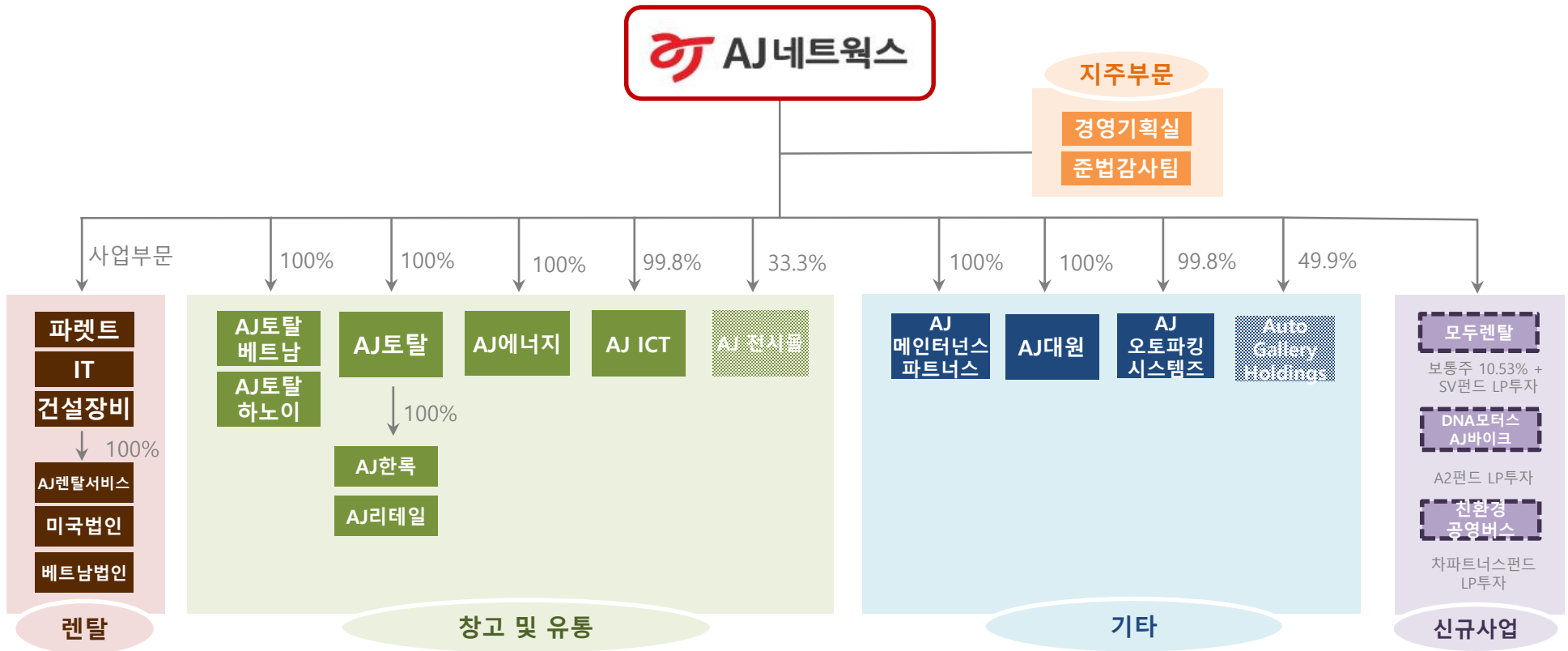
03/ 주요 이슈사항

- 지배구조
- 구조조정 성과
- 자회사 실적 추이
- 인적분할



사업형 지주회사로서 렌탈 및 유통서비스 사업 영위 비핵심 · 저수익 자산 매각 통한 지배구조 단순화 진행 중

2022.03.31일 기준



비핵심 · 저수익 자산 효율화, 자회사 재무적 지원 축소로 재무구조 개선 구조조정으로 성과가 22년 본격 반영 예상

구조조정 방향

- 자회사 평가방법 변경 : 외형 보다 수익성 중심 평가
- 매각대금 사용방안 : 차입금 상환 통한 부채비율 감축
- 신용등급 상향 추진으로 조달금리 절감

지속가능 성장전략

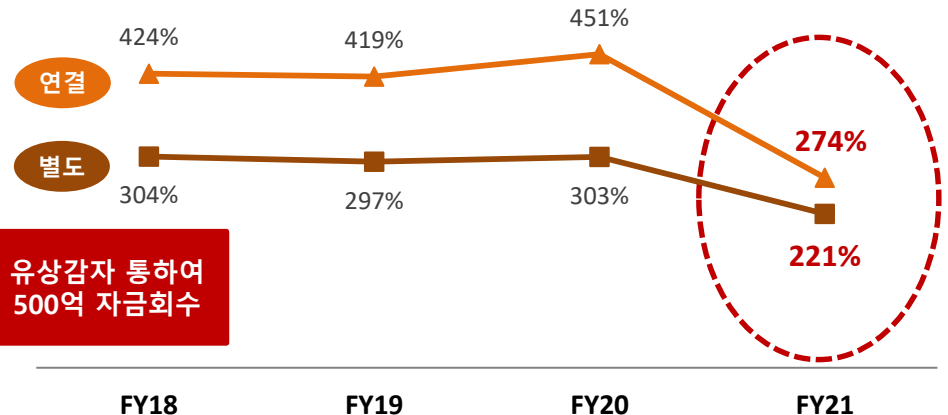
- **21년 연결 부채비율 300%, 별도 부채비율 250% 달성 완료**
- **파렛트 등 기존 사업 경쟁력 강화 분야 집중 투자**
- **B2B 렌탈사업과 연관성 높은 B2C 분야로 외연 확장**
- **외부 투자유치 등을 통해 자체 재무 부담 최소화**

자회사 매각 현황

(단위 : 백만원)

회사명	매매일자	매매대금	매각차익	비고
AJ셀카	2021-02-08	16,354	13,370	지분매각
AJ캐피탈파트너스	2021-04-16	35,489	125	지분매각
AJ파크	2021-06-30	73,370	2,190	지분매각
AJ토탈	2021-07-06	127,500	53,639	영업양도
합계		252,713	69,324	

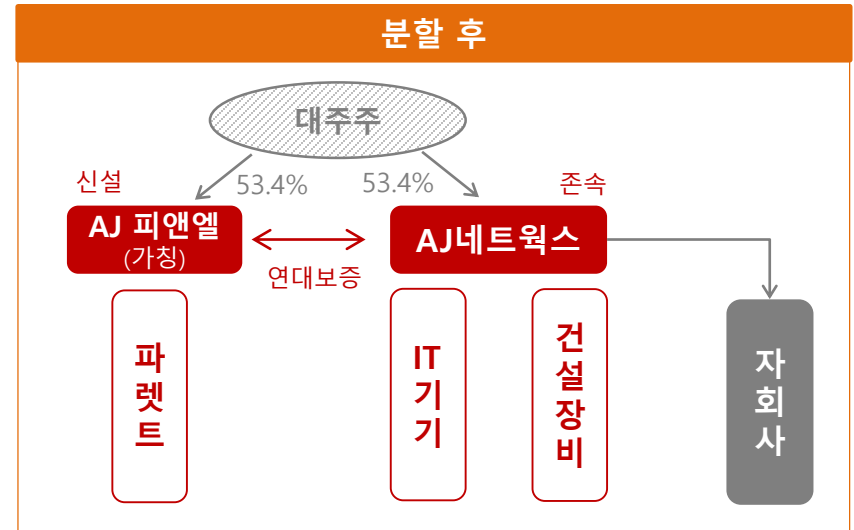
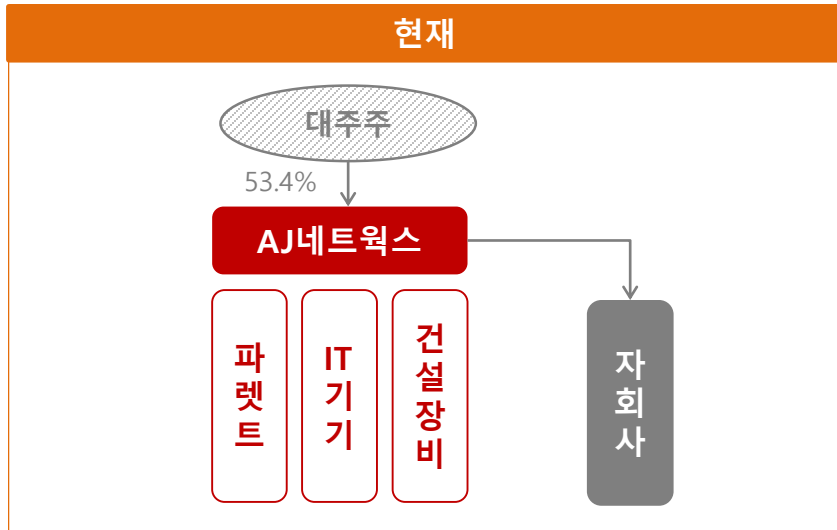
부채비율 추이



자회사 리스크 감소 및 실적 턴어라운드, 매출 폭 증대

회사명	2021 1Q		2022 1Q		비고 (단위 : 백만원)
	매출	순이익	매출	순이익	
AJ토탈㈜	8,611	(1,343)	10,830	(584)	- 호치킨 브랜드 리뉴얼 비용 발생 및 자회사인 물류회사 적자폭 감소
AJ에너지㈜	73,242	61	88,048	427	- 매출 및 순이익 증가
AJ메인터넌스파트너스㈜	6,501	29	8,882	112	
AJ Total Vietnam Co., Ltd.	-	-	1,930	67	- 매출 증대 및 21.4Q 대비 순이익 흑자 전환
AJ렌탈서비스㈜	12,950	186	14,977	183	-
AJ Rental Co., Ltd.	1,135	127	1,576	143	-
AJ Rental, Inc.	4,052	(87)	4,779	(443)	-
AJ ICT㈜	-	-	11,250	221	-
AJ오토파킹시스템즈㈜	10,046	(1,022)	10,648	(56)	- 적자폭 큰 축소 및 영업이익 흑자 전환, 코로나 엔데믹에 따른 해외수출 증가 전망
계	116,537	(2,049)	152,920	70	

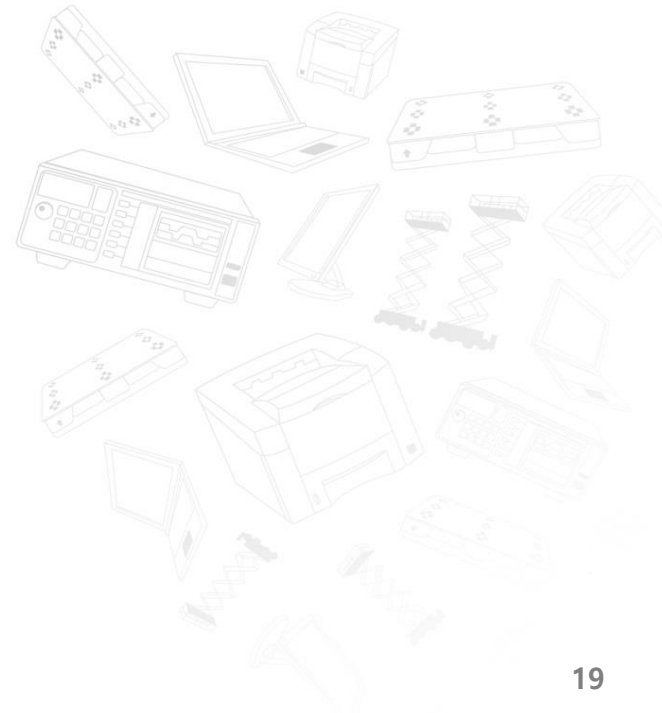
- **개요** : 파렛트 사업부를 인적분할하여 신설회사로 독립
- **목적** : 주주이익 극대화 및 사업부 전문화로 책임경영 강화
- **효과**
 - 1) 성장성, 수익성 높은 파렛트 사업부를 자회사 리스크로부터 독립시켜 주주가치 제고
 - 2) 신설법인으로 차입금 배부됨에 따라 존속법인 차입금 축소로 재무구조 개선
- **일정**
 - 분할 이후 존속회사 신용등급 이슈 해소를 위한 구조조정 마무리 단계
 - 분할 전 AJ네트웍스 신용등급 회복 추진 (BBB+ 안정적)
 - 분할 후 신설회사 및 존속회사의 신용등급 등 자금조달 이슈 검토 후 하반기 재추진 예정



※ 분할시점 차입금에 대해 각 사 상호 연대보증 제공 예정

Appendix

- 재무제표(연결)
- 재무제표(별도)



요약 재무상태표

(단위 : 억원)

구	분	2020	2021	2022 1Q							
유	동	자	산	2,486	2,739	2,619					
비	유	동	자	산	13,396	10,811	11,053				
자	산	총	계	15,882	13,550	13,672					
유	동	부	채	6,612	5,252	6,138					
비	유	동	부	채	6,390	4,674	3,884				
부	채	총	계	13,002	9,911	10,022					
자	본	금		468	468	468					
자	본	잉	여	금	1,006	1,006	1,006				
자	본	조	정	(315)	(338)	(338)					
기	타	자	본	-	(8)	(8)					
기	타	포	괄	손	익	누	계	액	(114)	8	45
이	익	잉	여	금	1,806	2,479	2,467				
비	지	배	주	주	지	분	29	10	10		
자	본	총	계	2,880	3,625	3,650					

요약 포괄손익계산서

(단위 : 억원)

구	분	2020	2021	2022 1Q							
영	업	수	익	8,720	10,267	2,958					
영	업	비	용	8,509	9,816	2,766					
영	업	이	익	211	451	192					
영	업	외	수	익	213	177	21				
관	계	기	업	지	분	법	손	익	(49)	63	8
영	업	외	비	용	560	486	89				
법	인	세	차	감	전	순	이	익	(185)	185	133
법	인	세	비	용	(30)	100	24				
계	속	사	업	당	기	순	이	익	(155)	85	109
중	단	영	업	당	기	순	이	익	122	682	-
당	기	순	이	익	(33)	767	109				
기	타	포	괄	손	익	(91)	123	38			
총	포	괄	손	익	(125)	890	146				

재무제표(별도)

 요약 재무상태표

(단위 : 억원)

구	분	2020	2021	2022 1Q
유	동	1,563	1,304	1,573
비	유	10,478	10,678	10,590
자	산	12,041	11,982	12,163
유	동	4,919	3,980	4,934
비	유	4,138	4,274	3,473
부	채	9,057	8,254	8,407
자	본	468	468	468
자	본	1,037	1,037	1,037
자	본	(323)	(335)	(335)
기	타	0	(7)	(6)
기	타	(114)	2	42
이	익	1,915	2,563	2,551
자	본	2,984	3,728	3,756

 요약 포괄손익계산서

(단위 : 억원)

구	분	2020	2021	2022 1Q
영	업	4,536	4,855	1,534
영	업	4,033	4,291	1,351
영	업	503	565	182
영	업	151	158	13
종	속	46	360	10
영	업	487	347	72
매	각	(2)	161	-
법	인	211	897	132
법	인	40	156	23
당	기	171	741	109
기	타	(93)	115	40
총	포	78	856	149

감사합니다!

